

# CONSTRUIR FACILITIES ARQUITETURA E SERVIÇOS EIRELI

Outubro 2019

ALVAREZ & MARSAL

## Relatório Mensal de Atividades



Rio de Janeiro, 07 de fevereiro de 2020

**MM. Juízo da 1ª Vara Empresarial da Comarca Da Capital Do Estado do Rio de Janeiro**

**Av. Erasmo Braga 115 - 7º andar**

**Prezado Dr. Alexandre de Carvalho Mesquita,**

Em consonância com o disposto na alínea “c”, inciso II, do artigo 22 da Lei no 11.101, de 09 de fevereiro de 2005, a ALVAREZ & MARSAL ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA., Administradora Judicial nomeada (“A&M ” ou “Administradora Judicial”), conforme Termo de Compromisso firmado em 5 de junho de 2017, submete à apreciação de V.Exa, o vigésimo nono Relatório Mensal com informações contábeis, financeiras e econômicas da empresa CONSTRUIR FACILITIES ARQUITETURA E SERVIÇOS EIRELI ("Construir") até outubro de 2019 e cumprimento do Plano de Recuperação Judicial até janeiro de 2020.

As informações analisadas nesse Relatório Mensal foram entregues à A&M pela própria Recuperanda na forma do art. 52, IV, da Lei no. 11.101/05, que respondem por sua acurácia e exatidão. Este relatório visa informar aos interessados as atividades do devedor fiscalizadas pela Administradora Judicial.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais.

**Atenciosamente,**

**ALVAREZ & MARSAL ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.**

Administrador Judicial

Eduardo Seixas

Manager Director

# Sumário

---

1	Introdução	[3]
2	Cronograma Processual	[5]
3	A Empresa	[7]
4	Situação Econômico Financeira	[9]
5	Plano de Recuperação Judicial	[16]
6	Anexos	[19]

## Anexos

I	Demonstrativo de Resultados	[20]
II	Balanço Patrimonial	[21]
III	Fluxo de Caixa	[23]



# I. INTRODUÇÃO



# PRINCIPAIS EVENTOS

---

A A&M foi nomeada em 05 de junho de 2017 como Administradora Judicial da Recuperação Judicial da CONSTRUIR FACILITIES ARQUITETURA E SERVIÇOS EIRELI

- **30/05/2017:** Deferimento do pedido de Recuperação Judicial.
- **07/08/2017:** Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo.
- **10/08/2017:** Publicação do Edital da Recuperanda sem a lista nominal, indicando as fls. 321/365 dos autos.
- **13/12/2017:** Publicação do Edital do AJ.
- **24/04/2018:** Homologação do Plano de Recuperação Judicial.
- **27/07/2018:** Pagamento do único credor Classe I que escolheu a modalidade de pagamento B estipulada no PRJ.
- **20 e 22/08/2018:** Pagamento da parcela inicial aos credores Classe III.
- **24/06/2019:** Início da segunda parte do pagamento para os credores Classe III com saldo remanescente após o pagamento da parcela inicial realizado entre 20 e 22 de agosto de 2018.



## II. CRONOGRAMA PROCESSUAL



# CRONOGRAMA PROCESSUAL

## PROCESSO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DE CONSTRUIR FACILITIES ARQUITETURA E SERVIÇOS EIRELI (0117608-21.2017.8.19.0001)

DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
30/05/17	Deferimento do Processamento do Pedido de Recuperação	Art. 52, inciso I, II, III, IV e V e Parág. 1o.
07/06/17	Publicação do deferimento do processamento no D.O.	
07/08/17	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo	Art. 53
10/08/17	Publicação do 1o. Edital pelo Devedor	Art. 52, Parág. 1o.
31/08/17	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1o. Edital)	Art. 7, Parág. 1o.
14/11/17	Juntada de mídia com o teor de Edital do AJ (2o. Edital)	Art. 7, Parág. 2o.
13/12/17	Publicação do Edital do AJ (2o. Edital)	Art. 7, Parág. 2o.
29/01/18	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após publicação do 2o. Edital)	Art. 8
07/03/18	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2o. Edital ou 30 dias após a publicação do aviso de recebimento do PRJ - o que ocorrer por último)	Art. 53, Parág. Único e Art. 55, Parág. Único
24/04/18	Homologação do PRJ e concessão da Recuperação Judicial	Art.58
26/05/18	Transito em Julgado da Decisão de Homologação do PRJ	
18/06/18	Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento do processamento da recuperação)	Art. 6o, Parág. 4o.
20/08/18	Pagamento da parcela inicial dos credores Classe III	Item 5.2.2 do PRJ
24/06/19	Início do pagamento do saldo remanescente para os credores Classe III	Item 5.2.2 do PRJ
23/04/20	Fim do prazo de recuperação judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ. (2 anos após a concessão de recuperação judicial)	

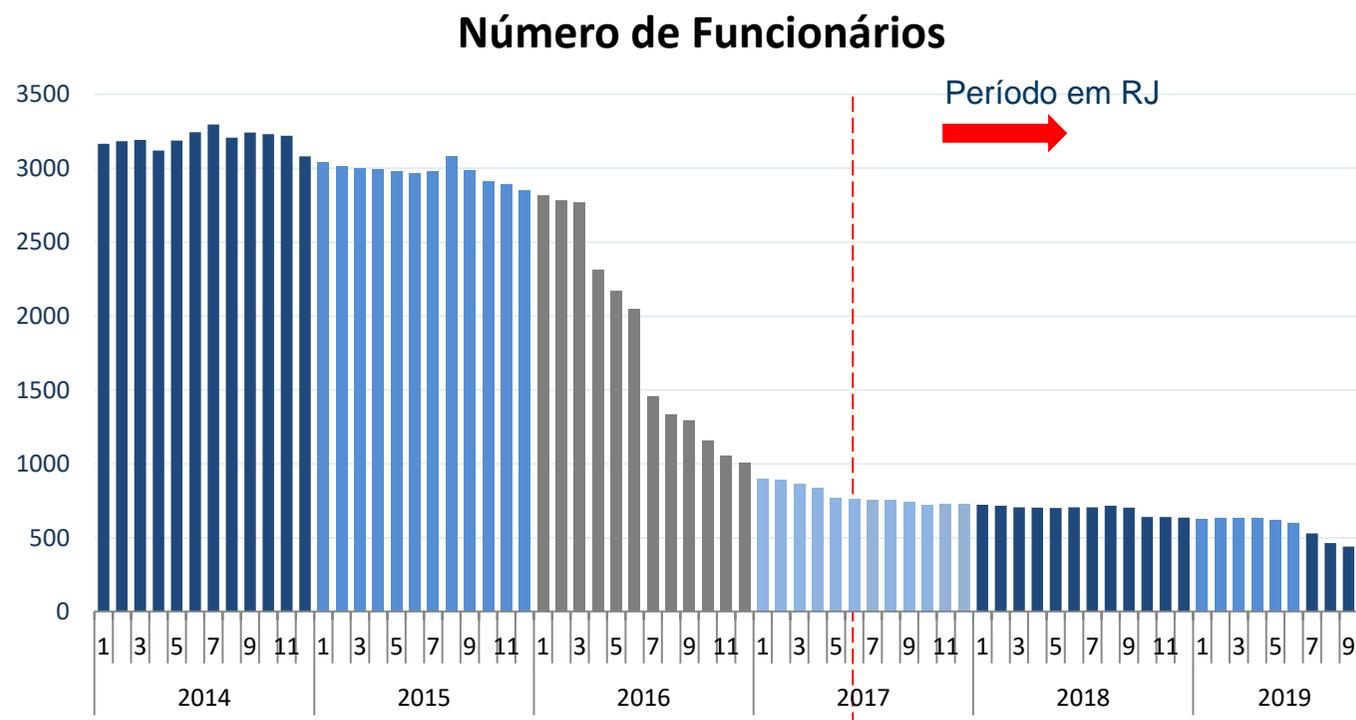


### III. A EMPRESA



# Número de Funcionários

Em outubro/19, a Construir empregou 465 colaboradores.



- Na comparação mensal, o número de funcionários da Recuperanda aumentou em 5,7%.
- Observa-se uma queda de 27,3% comparado a outubro/18 e, na comparação com maio/17, mês que a empresa entrou em recuperação judicial, a queda atinge 39,7%.



## IV. SITUAÇÃO ECONÔMICO-FINANCEIRA



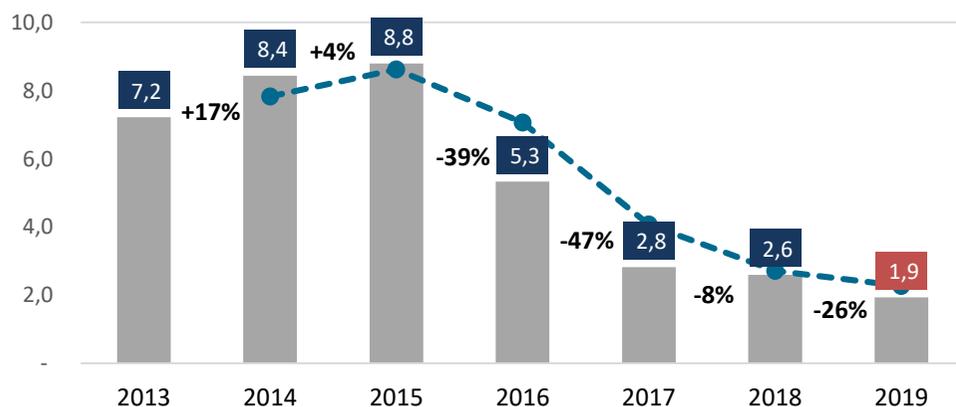
# Informações Financeiras

Em outubro, a Receita Bruta informada foi de R\$ 1,7 milhão, ante R\$ 2,5 milhões em setembro/19, uma piora de 33% no período.

Receita Bruta em Outubro (em R\$ milhões)



Receita Mensal Média (em R\$ milhões)

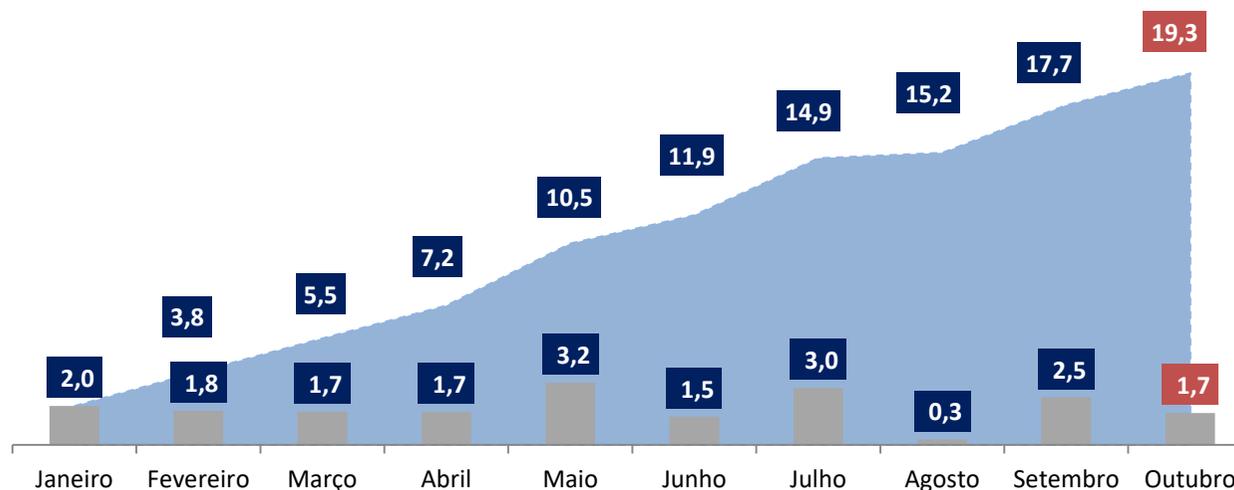


1. Em outubro de 2019, a Receita Bruta de Serviços foi de R\$ 1,7 milhão. Comparado ao mesmo mês de 2018, quando obteve-se R\$ 2,5 milhões, houve uma piora de 33% no faturamento. Destaca-se, ainda, que devido ao cancelamento de uma Nota Fiscal de set/2019, houve um ajuste no faturamento do mês.
2. A Receita Média de 2019, atualmente em R\$ 1,9 milhão, caiu em comparação com a média mensal obtida no ano de 2018, R\$ 2,6 milhões.
3. A Recuperanda não possui CND junto à União, Estados e Municípios haja vista que os débitos inscritos na PGFN de 2017 e 2018 são originários da suspensão do parcelamento feito à Receita Federal do Brasil pela Lei 10.522, e estão impedindo a emissão das certidões.
4. Por outro lado, segundo a Recuperanda, os débitos correntes estão em dia.

# Informações Financeiras (cont.)

Com faturamento de R\$ 1,7 milhão obtido em outubro, o acumulado em 2019 chegou a R\$ 19,3 milhões.

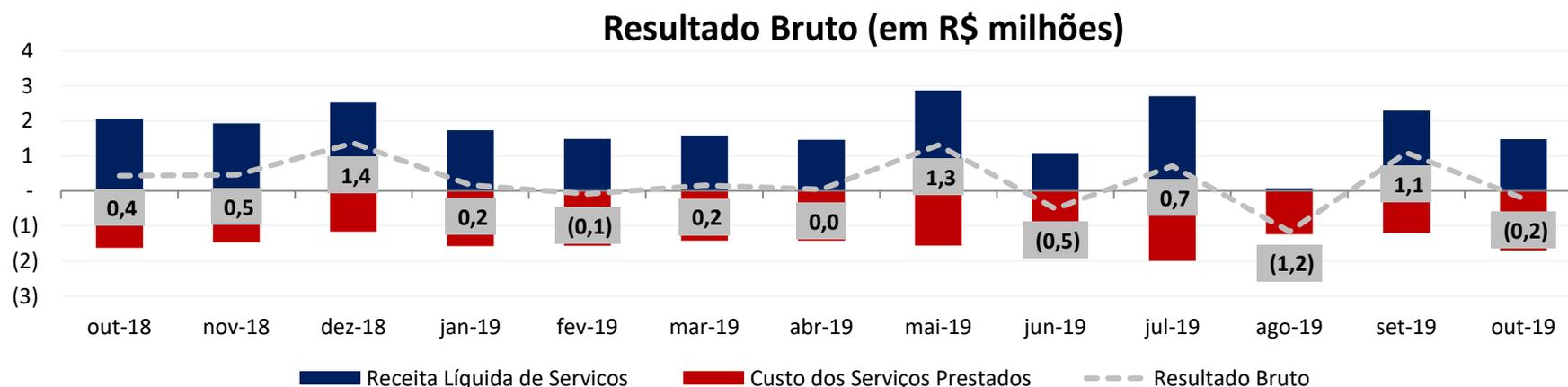
Faturamento em 2019 (em R\$ milhões)



1. Destaca-se a diferença no faturamento entre os meses de agosto e setembro, devido a um erro interno da Recuperanda.
2. A empresa tem envidado esforços para aderir aos benefícios do programa de quitação de débitos de devedoras em recuperação judicial (Decreto 46486 de 13/09/19), mas por problemas externos ainda não conseguiu.
3. Segundo a Construir, o recolhimento regular das contribuições previdenciárias e o FGTS dos seus funcionários está sendo realizado. Além disso, vem adimplindo regularmente o passivo não sujeito ao concurso, em especial aquele decorrente de fatos geradores posteriores ao pedido de recuperação judicial.

## Informações Financeiras (cont.)

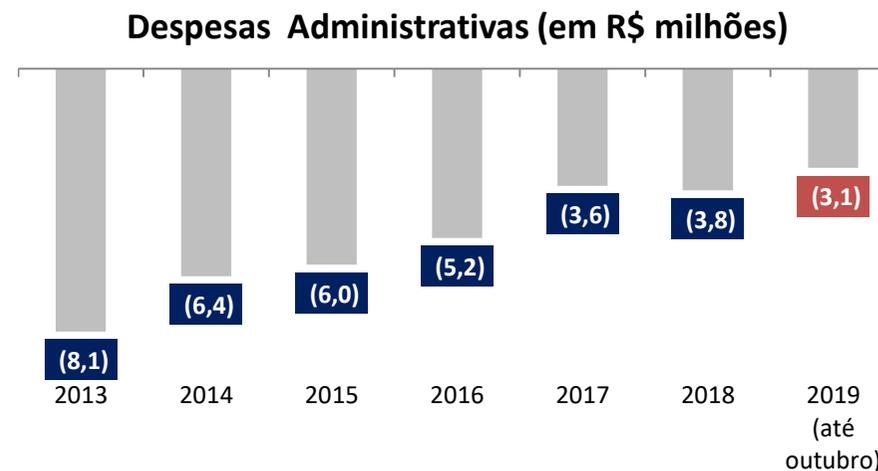
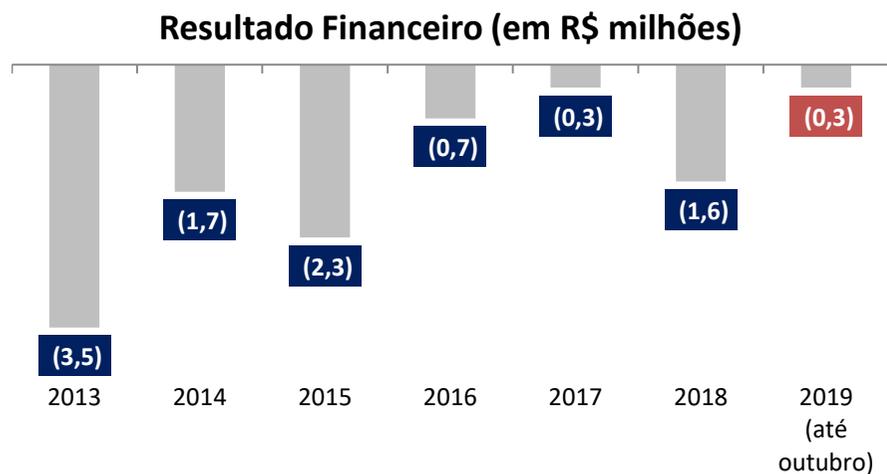
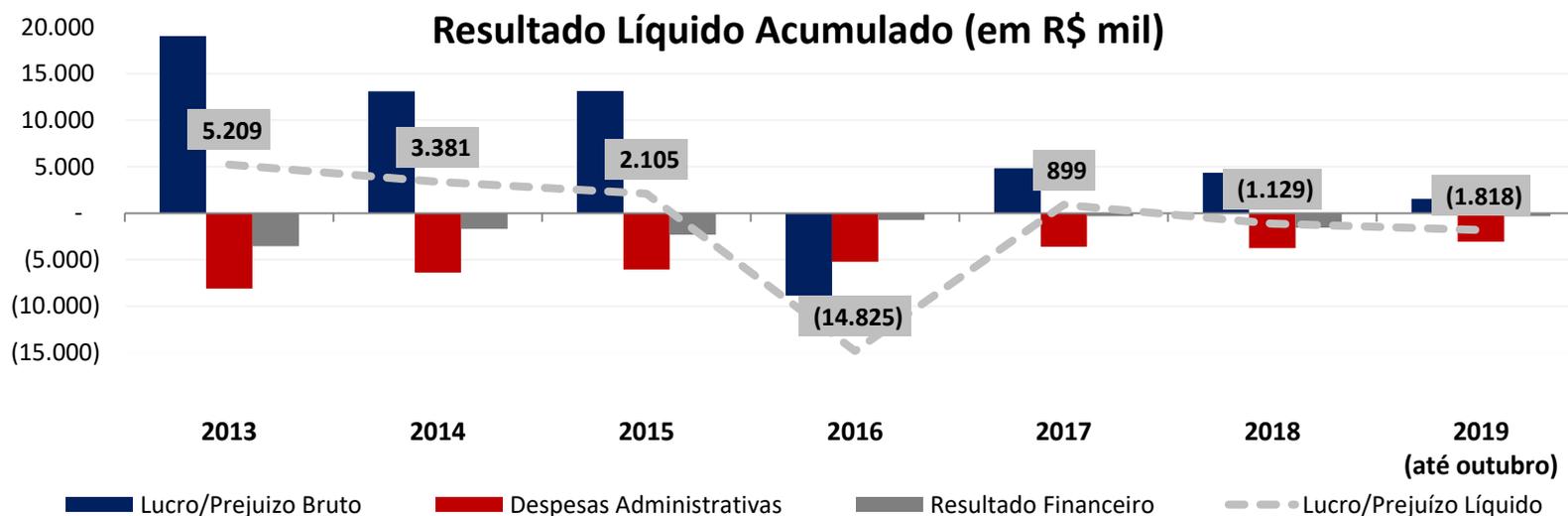
A Recuperanda apresentou Prejuízo Bruto de R\$ 0,2 milhão, ante Lucro Bruto de R\$ 1,1 milhão em setembro. Em agosto e setembro houve um desempenho discrepante dos demais meses, devido a um erro interno.



- No mês de outubro, a **Receita Líquida** foi de R\$ 1,5 milhão. Já o **Custo dos Serviços Prestados** aumentou em **41,5%** para R\$ 1,7 milhão, maior valor no ano.
- Com isso, o **Resultado Bruto Operacional** da Construir diminuiu, fechando o mês com prejuízo de R\$ 220 mil. A Recuperanda registrou uma **Margem Bruta** de - 14,9%.
- Em outubro, as **Despesas Administrativas** diminuíram em 7,3% comparado a set/19, fechando o mês em R\$ 236 mil. O **Resultado Financeiro** também melhorou em relação ao mês anterior, 6,9%, chegando a – R\$ 31,5 mil no mês de outubro.
- O **Resultado Líquido** da empresa foi de prejuízo de R\$ 486 mil. Assim, a **Margem Líquida** também diminuiu, chegando a - 32,9%.

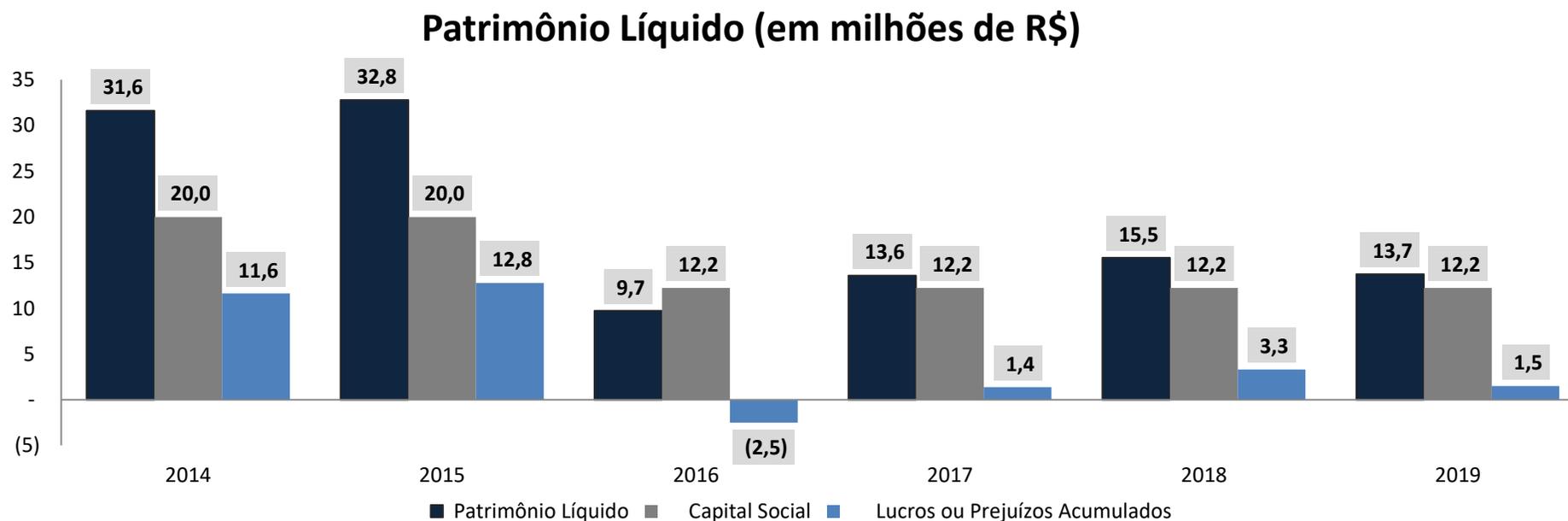
# Informações Financeiras (cont.)

O Resultado Acumulado até outubro/19 totalizou - R\$ 1,8 milhão, ante - R\$ 1,5 milhão no ano de 2018 até outubro, uma melhora de 18,0%.



## Informações Financeiras (cont.)

O Patrimônio Líquido, chegou a R\$ 13,7 milhões, ante R\$ 14,2 milhões em set/19. Comparado a 2018, também nota-se uma piora no Patrimônio Líquido.

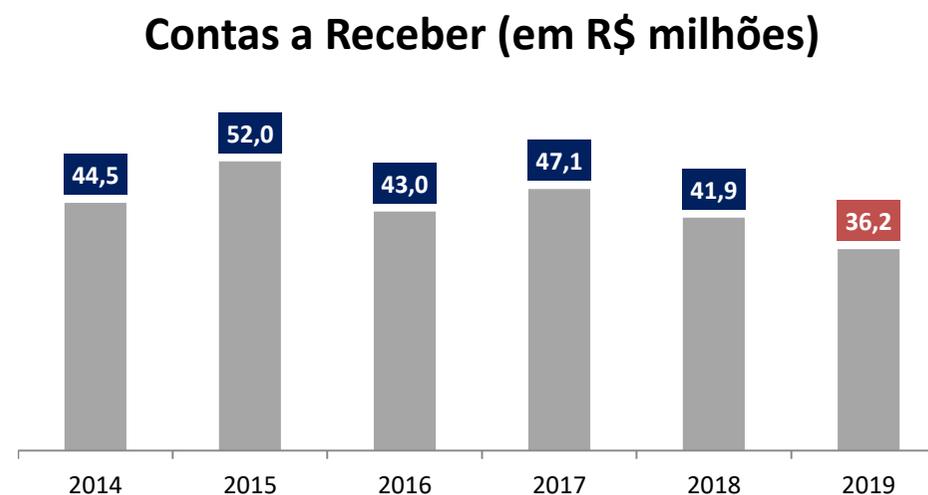
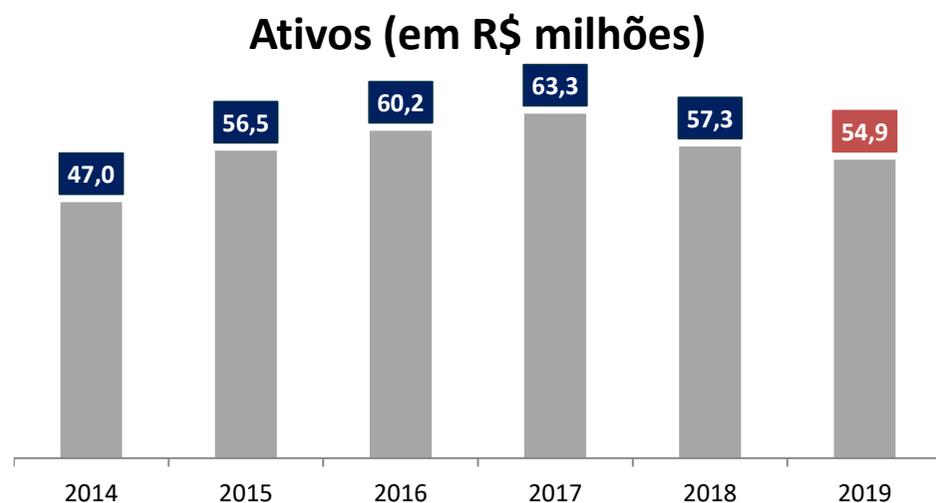


- Em 2016, o Capital Social reduziu de R\$ 20 milhões para R\$ 12,2 milhões devido à cisão parcial para a empresa JP Participações e Gestão de Ativos Ltda.
- O Patrimônio Líquido aumentou significativamente em janeiro de 2017 devido a um ajuste na Conta de Férias a Pagar de - R\$ 2,19 milhões para Resultados Acumulados de Exercícios Anteriores.

\*A contabilidade informou um valor de Resultados Negativos a Realizar apurado para o ano de 2016.

## Informações Financeiras (cont.)

Os Ativos da empresa diminuíram em relação a 2018, chegando a R\$ 54,9 milhões, ante R\$ 57,3 milhões. Houve uma diminuição de 8,1% no Ativo Circulante e aumento de 11,4% no Ativo Não Circulante na comparação anual.



- A composição do Ativo continua sendo majoritariamente de Contas a Receber, cerca de 66%, que totalizam aproximadamente R\$ 36,2 milhões, demonstrando que a situação financeira da empresa continua comprometida, devido à inadimplência dos principais clientes.



## V. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL



# I. Pagamentos PRJ

---

**O único credor que optou pela modalidade B já recebeu seu crédito.**

- ❑ A Construir possui credores em dois grupos, trabalhistas (Classe I) e quirografários (Classe III), cujas formas de pagamento estão explicitadas abaixo.

## **Classe I: Credores Trabalhistas**

- ❑ De acordo com o item 5.2.1 do PRJ, os credores Classe I puderam optar por receber os seus créditos através de três modalidades, sendo os casos de não manifestação dos mesmos considerados como a modalidade A de pagamento:
  - A. Pagamento do valor integral reconhecido no QGC, mediante recebimento dos valores oriundos de precatório expedido e inscrito contra o Estado do Rio de Janeiro e contra o Município de Duque de Caxias.
  - B. Pagamento com deságio de 50% sobre o valor dos créditos reconhecidos no QGC e liquidação dos saldos em até 24 meses, com atualização pela taxa TR.
  - C. Pagamento por meio de critérios a serem definidos pela Coordenadoria de Apoio à Efetividade Processual (CAEP) do TRT-RJ.
- ❑ Durante o prazo para manifestação, somente um credor realizou sua opção pela modalidade B e já foi pago.
- ❑ De acordo com o PRJ, todos os demais credores foram incluídos na modalidade A e, no momento, aguardam o recebimento dos precatórios para que a Recuperanda possa iniciar os pagamentos.

# I. Pagamentos PRJ

---

**A Construir cumpriu o prazo estipulado no PRJ e já iniciou o pagamento do saldo remanescente aos credores Classe III.**

## **Classe III: Credores Quirografários**

- ❑ De acordo com o item 5.2.2 do PRJ, os credores Classe III serão pagos por meio de uma parcela inicial de R\$ 5.000,00, até o limite dos respectivos créditos reconhecidos no QGC, em até 90 dias após o trânsito em julgado da decisão de homologação do PRJ.
  - O prazo para o pagamento da parcela inicial se encerrou no dia 27/08/2018 e foi cumprido pela Recuperanda. No entanto, como a Construir não conseguiu obter informações sobre as contas correntes de todos os credores, a maioria dos valores foi paga por meio de depósito judicial vinculado ao processo.
  
- ❑ Já o saldo remanescente será pago com deságio de 50%, podendo ser liquidado em até seis anos, por meio de parcelas mensais e sucessivas, atualizadas pela taxa TR +0,5% a.a..
  - O início do pagamento do saldo remanescente se iniciou em 24/06/2019, com o depósito relativo à primeira parcela mensal.
  - No mês de janeiro, foi paga a oitava parcela do saldo em aberto, conforme indicado no Plano.



## VI. ANEXOS



# Demonstrativo de Resultado de Exercício

Em milhares de R\$	nov-18	dez-18	jan-19	fev-19	mar-19	abr-19	mai-19	jun-19	jul-19	ago-19	set-19	out-19
<b>Receita Bruta de Serviços</b>	<b>2.217</b>	<b>2.981</b>	<b>2.026</b>	<b>1.775</b>	<b>1.733</b>	<b>1.707</b>	<b>3.228</b>	<b>1.468</b>	<b>2.965</b>	<b>285</b>	<b>2.473</b>	<b>1.657</b>
(-) Impostos e Descontos Incidentes	(289)	(455)	(289)	(293)	(150)	(242)	(358)	(384)	(256)	(207)	(179)	(181)
<b>Receita Líquida de Serviços</b>	<b>1.928</b>	<b>2.526</b>	<b>1.737</b>	<b>1.483</b>	<b>1.582</b>	<b>1.465</b>	<b>2.870</b>	<b>1.084</b>	<b>2.709</b>	<b>78</b>	<b>2.294</b>	<b>1.476</b>
(-) Custo dos Serviços Prestados	(1.467)	(1.162)	(1.570)	(1.566)	(1.419)	(1.420)	(1.560)	(1.588)	(1.993)	(1.232)	(1.199)	(1.696)
<b>Resultado Bruto Operacional</b>	<b>461</b>	<b>1.364</b>	<b>167</b>	<b>(83)</b>	<b>164</b>	<b>45</b>	<b>1.311</b>	<b>(504)</b>	<b>715</b>	<b>(1.154)</b>	<b>1.095</b>	<b>(220)</b>
<i>Margem Bruta</i>	<i>23,9%</i>	<i>54,0%</i>	<i>9,6%</i>	<i>-5,6%</i>	<i>10,3%</i>	<i>3,1%</i>	<i>45,7%</i>	<i>-46,5%</i>	<i>26,4%</i>	<i>-1482,4%</i>	<i>47,7%</i>	<i>-14,9%</i>
Despesas Administrativas	(312)	(321)	(318)	(428)	(311)	(351)	(385)	(294)	(226)	(252)	(254)	(236)
Resultado Financeiro	(26)	(577)	(26)	(27)	(8)	(32,6)	(39,3)	(36,0)	(29,1)	(43,5)	(33,8)	(31,5)
Ganhos ou Perdas Com Ativos Não Recorrente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras Receitas	1	1	2	1	1	(0)	1	1	1	1	1	1
<b>Resultado Antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>123</b>	<b>466</b>	<b>(175)</b>	<b>(538)</b>	<b>(156)</b>	<b>(339)</b>	<b>887</b>	<b>(834)</b>	<b>462</b>	<b>(1.448)</b>	<b>808</b>	<b>(486)</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	(177)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado do Exercício</b>	<b>123</b>	<b>289</b>	<b>(175)</b>	<b>(538)</b>	<b>(156)</b>	<b>(339)</b>	<b>887</b>	<b>(834)</b>	<b>462</b>	<b>(1.448)</b>	<b>808</b>	<b>(486)</b>
<i>Margem Líquida</i>	<i>6,4%</i>	<i>11,4%</i>	<i>-10,1%</i>	<i>-36,3%</i>	<i>-9,8%</i>	<i>-23,1%</i>	<i>30,9%</i>	<i>-76,9%</i>	<i>17,0%</i>	<i>-1860,1%</i>	<i>35,2%</i>	<i>-32,9%</i>

# Balanço Patrimonial

Em milhares de R\$	2016	2017	nov-18	dez-18	jan-19	fev-19	mar-19	abr-19	mai-19	jun-19	jul-19	ago-19	set-19	out-19
<b>ATIVO</b>	<b>60.156</b>	<b>63.314</b>	<b>63.462</b>	<b>57.265</b>	<b>56.410</b>	<b>55.588</b>	<b>56.656</b>	<b>56.474</b>	<b>57.158</b>	<b>56.707</b>	<b>56.391</b>	<b>54.629</b>	<b>55.181</b>	<b>54.863</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>44.456</b>	<b>48.456</b>	<b>46.471</b>	<b>45.725</b>	<b>44.869</b>	<b>44.047</b>	<b>44.247</b>	<b>44.065</b>	<b>44.749</b>	<b>44.013</b>	<b>43.696</b>	<b>41.934</b>	<b>42.324</b>	<b>42.005</b>
Disponível	723	13	15	6	0	3	2	0	0	0	0	2	1	16
Caixa e Bancos	723	13	15	6	0	3	2	0	0	0	0	2	1	16
Equivalentes De Caixa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Créditos das Operações</b>	<b>42.998</b>	<b>47.064</b>	<b>42.006</b>	<b>41.887</b>	<b>41.498</b>	<b>41.245</b>	<b>41.365</b>	<b>41.314</b>	<b>41.941</b>	<b>39.096</b>	<b>37.587</b>	<b>35.815</b>	<b>36.197</b>	<b>36.208</b>
Clientes - Contas a Receber	42.998	47.064	42.006	41.887	41.498	41.245	41.365	41.314	41.941	39.096	37.587	35.815	36.197	36.208
<b>Títulos e Créditos a Receber</b>	<b>734</b>	<b>1.378</b>	<b>4.450</b>	<b>3.832</b>	<b>3.371</b>	<b>2.799</b>	<b>2.880</b>	<b>2.751</b>	<b>2.808</b>	<b>4.916</b>	<b>6.109</b>	<b>6.116</b>	<b>6.126</b>	<b>5.782</b>
Créditos Tributários e Previdenciários	726	669	1.025	928	952	973	987	1.005	1.046	1.099	1.165	1.189	1.222	1.239
Direitos Resultante Venda Bens Imóveis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiantamentos	8	709	3.425	2.905	2.419	1.826	1.893	1.747	1.763	3.818	4.943	4.927	4.904	4.543
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>15.701</b>	<b>14.858</b>	<b>16.991</b>	<b>11.541</b>	<b>11.541</b>	<b>11.541</b>	<b>12.409</b>	<b>12.409</b>	<b>12.409</b>	<b>12.694</b>	<b>12.694</b>	<b>12.694</b>	<b>12.858</b>	<b>12.858</b>
<b>Investimentos</b>	<b>-</b>													
Imóveis Destinados a Renda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultados Negativos a Realizar</b>	<b>15.662</b>	<b>14.848</b>	<b>16.977</b>	<b>11.520</b>	<b>11.520</b>	<b>11.520</b>	<b>12.388</b>	<b>12.388</b>	<b>12.388</b>	<b>12.674</b>	<b>12.674</b>	<b>12.674</b>	<b>12.837</b>	<b>12.837</b>
<b>Imobilizado (Líquido de Depreciação)</b>	<b>39</b>	<b>10</b>	<b>14</b>	<b>21</b>										
Bens Imóveis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bens Móveis	39	10	14	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21

# Balanço Patrimonial (cont.)

Em milhares de R\$	2016	2017	nov-18	dez-18	jan-19	fev-19	mar-19	abr-19	mai-19	jun-19	jul-19	ago-19	set-19	out-19
<b>PASSIVO</b>	<b>60.156</b>	<b>63.314</b>	<b>63.462</b>	<b>57.265</b>	<b>56.410</b>	<b>55.588</b>	<b>56.656</b>	<b>56.474</b>	<b>57.158</b>	<b>56.707</b>	<b>56.391</b>	<b>54.629</b>	<b>55.181</b>	<b>54.863</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>15.638</b>	<b>11.746</b>	<b>10.196</b>	<b>9.924</b>	<b>9.243</b>	<b>8.976</b>	<b>9.354</b>	<b>9.527</b>	<b>9.469</b>	<b>9.501</b>	<b>9.588</b>	<b>9.277</b>	<b>8.775</b>	<b>8.965</b>
<b>Contas a Pagar</b>	<b>15.638</b>	<b>11.746</b>	<b>10.196</b>	<b>9.924</b>	<b>9.243</b>	<b>8.976</b>	<b>9.354</b>	<b>9.527</b>	<b>9.469</b>	<b>9.501</b>	<b>9.588</b>	<b>9.277</b>	<b>8.775</b>	<b>8.965</b>
Obrigações a Pagar	352	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores	-	221	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impostos e Encargos Soc. a Recolher	339	605	297	299	257	261	259	256	255	262	239	230	223	224
Encargos Trabalhistas	3.867	1.064	1.137	1.697	1.628	1.619	1.605	1.580	1.563	1.554	1.158	1.044	1.012	725
Obrigações com Pessoal	6.947	7.405	7.894	5.889	5.532	5.379	5.891	6.115	6.095	6.338	6.951	6.808	6.433	6.993
Impostos e Contribuições	2.769	1.365	479	617	486	461	365	419	478	347	308	352	343	328
Parcelamento Tributos Federais	1.364	1.085	188	1.222	1.139	1.057	1.034	956	879	799	733	643	564	496
Bancos c/ Garantia	-	-	200	200	201	200	200	200	200	200	200	200	200	200
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>34.788</b>	<b>37.971</b>	<b>41.206</b>	<b>31.800</b>	<b>31.800</b>	<b>31.783</b>	<b>32.629</b>	<b>32.612</b>	<b>32.468</b>	<b>32.818</b>	<b>31.953</b>	<b>31.951</b>	<b>32.182</b>	<b>32.174</b>
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>8.339</b>	<b>8.178</b>	<b>6.847</b>	<b>6.626</b>	<b>6.626</b>	<b>6.626</b>	<b>6.626</b>	<b>6.626</b>	<b>6.626</b>	<b>6.626</b>	<b>6.626</b>	<b>6.626</b>	<b>6.626</b>	<b>6.626</b>
Moeda Estrangeira	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Moeda Nacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C/C Terceiros	8.339	8.178	6.847	6.626	6.626	6.626	6.626	6.626	6.626	6.626	6.626	6.626	6.626	6.626
<b>Parcelamento De Tributos</b>	<b>5.105</b>	<b>8.432</b>	<b>11.052</b>	<b>7.312</b>	<b>7.312</b>	<b>7.312</b>	<b>7.312</b>	<b>7.312</b>	<b>7.312</b>	<b>7.312</b>	<b>7.312</b>	<b>7.312</b>	<b>7.312</b>	<b>7.312</b>
<b>Provisão Para Contingências</b>	<b>5.681</b>	<b>6.512</b>	<b>6.331</b>	<b>6.343</b>	<b>6.343</b>	<b>6.325</b>	<b>6.303</b>	<b>6.286</b>	<b>6.142</b>	<b>6.207</b>	<b>5.342</b>	<b>5.339</b>	<b>5.407</b>	<b>5.399</b>
Contingências Trabalhistas	5.681	6.512	6.331	6.343	6.343	6.325	6.303	6.286	6.142	6.207	5.342	5.339	5.407	5.399
<b>Resultados Negativos a Realizar</b>	<b>15.662</b>	<b>14.848</b>	<b>16.977</b>	<b>11.520</b>	<b>11.520</b>	<b>11.520</b>	<b>12.388</b>	<b>12.388</b>	<b>12.388</b>	<b>12.674</b>	<b>12.674</b>	<b>12.674</b>	<b>12.837</b>	<b>12.837</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>9.730</b>	<b>13.597</b>	<b>12.059</b>	<b>15.542</b>	<b>15.367</b>	<b>14.829</b>	<b>14.673</b>	<b>14.334</b>	<b>15.222</b>	<b>14.388</b>	<b>14.849</b>	<b>13.401</b>	<b>14.224</b>	<b>13.723</b>
<b>Capital Social</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>	<b>12.226</b>
Capital Social Integralizado	12.226	12.226	12.226	12.226	12.226	12.226	12.226	12.226	12.226	12.226	12.226	12.226	12.226	12.226
<b>Lucros ou Prejuízos do Exercício Anterior</b>		472	1.250	4.444	3.316	3.316	3.316	3.316	3.316	3.316	3.316	3.316	3.316	3.316
<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>(2.496)</b>	<b>899</b>	<b>(1.417)</b>	<b>(1.129)</b>	<b>(175)</b>	<b>(713)</b>	<b>(868)</b>	<b>(1.207)</b>	<b>(320)</b>	<b>(1.154)</b>	<b>(692)</b>	<b>(2.141)</b>	<b>(1.317)</b>	<b>(1.818)</b>
<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>(2.496)</b>	<b>1.371</b>	<b>(167)</b>	<b>3.316</b>	<b>3.141</b>	<b>2.603</b>	<b>2.447</b>	<b>2.108</b>	<b>2.996</b>	<b>2.162</b>	<b>2.623</b>	<b>1.175</b>	<b>1.998</b>	<b>1.497</b>

# Fluxo de Caixa Realizado

Em milhares de R\$	nov-18	dez-18	jan-19	fev-19	mar-19	abr-19	mai-19	jun-19	jul-19	ago-19	set-19	out-19
<b>Fluxo de Caixa Operacional</b>	<b>(94)</b>	<b>(2)</b>	<b>(6)</b>	<b>3</b>	<b>(2)</b>	<b>(2)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>	<b>2</b>	<b>(1)</b>	<b>14</b>
(+) Recebimento de Clientes	5.824	2.682	2.086	1.833	1.373	1.501	2.113	4.118	4.113	1.924	1.752	1.364
(+) Adiantamento de Terceiros	-	272	486	592	-	146	-	-	-	16	23	361
(+) Recuperação Depósitos Judiciais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Recebimento de Aluguéis	1	1	2	1	1	1	1	1	1	1	1	1
(+) Bloqueio de Contingências Trabalhistas	-	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Empréstimos Bancários	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(+) Bloqueios Judiciais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68	-
(-) Adiantamentos a Terceiros	3.498	-	-	-	67	-	16	2.155	1.126	-	-	-
(-) Pagamentos a Funcionários	1.370	1.620	1.332	1.012	349	736	957	753	900	1.024	1.045	905
(-) Pagamento de Contribuições Sociais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Pagamento de Tributos	454	587	655	604	388	346	416	474	762	365	341	306
(-) Pagamento de Contingências Trabalhistas	52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Pagamento a Fornecedores	343	421	385	454	356	294	295	409	320	362	282	343
(-) Pagamento de Despesas Operacionais	177	310	183	308	185	224	246	156	113	143	143	118
(-) Pagamento de Juros e Despesas Bancárias	26	31	26	27	8	33	39	36	29	43	35	32
(-) Descontos Financeiros a Clientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Bloqueios Judiciais	-	-	-	17	22	17	144	136	865	3	-	8
<b>Fluxo de Caixa Financeiro</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(-) Distribuição de Lucros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Fluxo de Caixa de Investimentos</b>	<b>-</b>	<b>(6)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(-) Aquisição de Ativo Permanente	-	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo de Caixa Inicial</b>	<b>109</b>	<b>15</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
<b>Fluxo de Caixa do Período</b>	<b>(94)</b>	<b>(9)</b>	<b>(6)</b>	<b>3</b>	<b>(2)</b>	<b>(2)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>	<b>2</b>	<b>(1)</b>	<b>14</b>
<b>Saldo de Caixa Final</b>	<b>15</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>16</b>

Alvarez & Marsal Holdings, LLC. All rights reserved. ALVAREZ & MARSAL®,  
 and A&M® are trademarks of Alvarez & Marsal Holdings, LLC.

© Copyright 2017

0000

